

03 Ekim 2018 Çarşamba

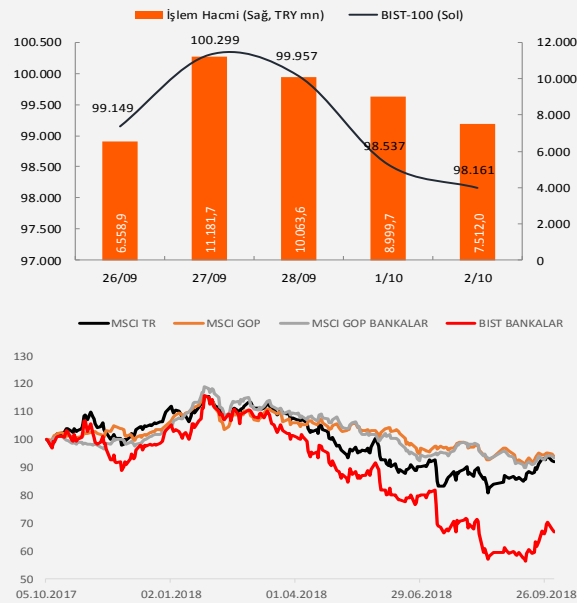
Piyasa Verileri

Endeksler		2 Ekim	%Değ.	Ybb
BIST100	▼	98.160,7	-0,4%	-14,9%
BIST030	▼	121.548,6	-0,4%	-14,5%
VIOP30 Endeks	▼	124,400	-0,5%	-14,2%
S&P 500	▼	2.923,4	0,0%	9,3%
DJI	▲	26.773,9	0,5%	8,3%
DAX	▼	12.287,6	-0,4%	-4,9%
RTS	▼	1.181,6	-0,8%	2,4%
Parite		2 Ekim	%Değ.	Ybb
USD/TRY	▲	6,0022	0,4%	58,0%
EUR/TRY	▲	6,9526	0,6%	52,9%
(\$+€)/TRY	▲	6,4760	0,5%	55,3%
EUR/USD	▲	1,1576	0,2%	-3,6%
Emtia		2 Ekim	%Değ.	Ybb
Brent Petrol(bbl)	▲	84,9	0,1%	33,4%
Bakır (\$/ton)	▲	6.280,0	0,5%	-13,3%
Altın (\$/ons)	▲	1.206,0	0,2%	-7,7%
Gümüş (\$/ons)	▲	14,8	0,5%	-12,8%

Performans ve işlem hacmi verileri

Yükselenler (%)	Düşenler (%)	Hacim (TL)
OZBAL 20%	FORMT -20%	GARAN 1225
KLNMA 20%	EMNIS -20%	THYAO 822
ADESE 13%	VERTU -16%	ASELS 660
ARMDA 11%	EGCYH -11%	TTKOM 572
KAPLM 10%	VERUS -8%	YKBANK 359

BIST 100 ve Gösterge Endeksler



Piyasalara Bakış

Güne 98.400 seviyesi üzerinden yatay başlangıç yapan BIST, gün içinde karışık bir seyir izledi. Yukarı yönde kalıcılık sağlamayan endeks günün kapanışını 98.161 seviyesinden gerçekleştirdi.

Dün ABD borsaları karışık bir seyirle günü tamamladı. Dow Jones endeksi rekor seviyelerde kapanırken, Nasdaq ise değer kaybederek olumsuz ayrıştı. Avrupa tarafında da dün satıcı bir seyir görüldü. İtalya ve Yunanistan'a yönelik bütçe endişelerinin etkisi ile gösterge endeks %0,5 geriledi.

Bugün yurt içinde eylül ayı enflasyon verileri açıklanacak. Tüketici fiyatlarında aylık %3,3 artış gerçekleşmesini ve yıllık enflasyon oranının %21 seviyesine yükselmesini bekliyoruz. Bugün Almanya, Avro Bölgesi ve ABD'de imalat dışı PMI verileri açıklanacak. ABD'de Fed Başkanı Powell'ın ve Fed üyeleri Evans, Brainard ve Mester'in konuşmaları takip edilecek. Çin piyasaları kapalı kalmaya devam ediyor. Japonya'da sabah saatlerinde satıcı seyirler görüyoruz. ABD'de pozitif, Avrupa'da karışık seyirler görebiliriz. BIST'in ise yatay bir başlangıç yapabileceğini düşünüyoruz.

Makroekonomi & Politika Haberleri

- Önemli bir Makroekonomi & Politika haberi bulunmamaktadır.

Sektör ve Şirket Haberleri

- Emlak Konut GYO (EKGYO), Büyükyalı İstanbul projesinde revizyona gidildiğini açıkladı (=)
- Kısa Kısa Haberler: Otomotiv Sektörü, KORDS, MGROS

Takvim

Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Beklenti	Önceki
Türkiye	10:00	Eyl.	TÜFE- Aylık %	3,30%	2,30%
Türkiye	10:00	Eyl.	TÜFE- Yıllık %	21,00%	17,90%
Avro Bölgesi	11:00	Eyl.	Markit PMI İmalat Dışı	54,70	54,70
Avro Bölgesi	12:00	Ağu.	Perakende Satışlar- Aylık %	0,20%	-0,20%
ABD	15:15	Eyl.	ADP İstihdam Raporu	185 Bin	163 Bin
ABD	17:00	Eyl.	ISM İmalat Dışı PMI	58,00	58,50
ABD	23:00		Fed Başkanı Powell'ın konuşması		
Çin			Çin borsası tatil nedeniyle kapalı olacak.		

Önemli bir Makroekonomi & Politika haberi bulunmamaktadır

Emlak Konut GYO (EKGYO), Büyükyalı İstanbul projesinde revizyona gidildiğini açıkladı (=)

- Şirket projelerinden İstanbul Zeytinburnu Kazlıçeşme’de gerçekleştirilen Arsa Satışı Karşılığı Gelir Paylaşımı İşi (Büyükyalı İstanbul) kapsamında, 774 Ada 83 Parselde yer alan C, D ve T2 blokta bulunan 87 adet konut 49 adet ticari üniteden oluşan toplam 136 bağımsız bölümde revizyona gidildiği ve konut sayısı 72 ve ticari ünite sayısı 41 olacak şekilde toplam 113 adet bağımsız bölüm için Tadilat Yapı Ruhsatlarının alındığı açıklandı. Böylece proje kapsamında toplam bağımsız bölüm sayısı 1.766’dan 1.711 adede geriledi.
- Şirket yaptığı diğer açıklamada, İstanbul Küçükçekmece Halkalı Genel Altyapı, Sanat Yapıları ve Yol İnşaatları İşi ihalesinin 27 Eylül 2018 tarihinde yapıldığını duyurdu. İhaleye toplam 5 teklif gelirken, en yüksek teklif 118,8 mn TL, en düşük teklif 101,5 mn TL’dir.
- Ayrıca Şirket tarafından ihale edilen İstanbul Küçükçekmece Halkalı Sosyal Kültürel Tesis Alanı, Spor Tesis Alanı ve Park İnşaatı ile Ada İçi Altyapı, Yol ve Çevre Düzenleme İşi’ nin sözleşmesinin 449,7 mn TL+KDV bedelle, Yüklenici Güryapı Restorasyon Taah. ve Tic. A.Ş. ile 02 Ekim 2018’de imzalandığı duyuruldu.

Kısa Kısa Haberler

- **Otomotiv Sektörü:** Otomotiv Distribütörleri Derneği (ODD) verilerine göre, Eylül ayında otomobil ve hafif ticari araç satışları geçen yılın aynı dönemine göre %67,7 düşüşle 23.028 adet seviyesinde gerçekleşti. Söz konusu ayda otomobil satışları yıllık bazda %67,1 düşüşle 17.595 adet olurken, hafif ticari araç satışları yıllık bazda %69,7 düşüşle 5.433 adet seviyesine geriledi. *Yorum: Yurt içi otomobil ve hafif ticari araç pazarında, 10 yıllık Eylül ayı ortalama satışlarına göre %64,9 oranında düşüşün yaşanmasıyla zayıflamanın devamını gösteren Eylül ayı performansını, otomotiv sektörü hisseleri (DOAS, TOASO, FROTO) açısından olumsuz yönde değerlendiriyoruz. Ancak, ihracatçı şirketlerden FROTO ve TOASO açısından olumsuz etkinin sınırlı kalabileceğini düşünüyoruz.*
- **(+) Kordsa (KORDS):** %100 bağlı ortaklığı konumunda Amerika’da kurulu Kordsa Inc., ticari havacılık sektörüne ileri kompozit malzemeler sağlayan "Advanced Honeycomb Technologies Corporation" ünvanlı şahıs şirketinin tüm hisselerini 3,2 mn \$ karşılığında satın aldı. ABD’deki bu yeni satın almanın, kompozit gelirlerinde yıllık yaklaşık 4 mn \$ artış yaratması bekleniyor.
- **(=) Migros (MGROS):** Şirket, 8 adet Migros, 8 adet Migros Jet ve 1 adet Toptan formatında olmak üzere toplam 17 satış mağazasının Eylül ayı içerisinde hizmete açıldığını ve böylece Eylül 2018 sonu itibariyle mağaza sayısının yurt içinde 2.048 ve yurtdışındaki iştirakleri vasıtasıyla 42 olmak üzere toplam 2.090’a ulaştığını bildirdi (2017 sonu: yurt içi 1.858, toplam 1.897 mağaza).

Haftalık Ajanda

03 Ekim 2018 Çarşamba

Tarih	Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Önem	Beklenti	Önceki
3 Eki.	Türkiye	10:00	Eyl.	TÜFE- Aylık %		3,30%	2,30%
3 Eki.	Türkiye	10:00	Eyl.	TÜFE- Yıllık %		21,00%	17,90%
3 Eki.	Türkiye	10:00	Eyl.	Yurt İçi ÜFE - Aylık %			6,60%
3 Eki.	Türkiye	10:00	Eyl.	Yurt İçi ÜFE - Yıllık %			32,10%
3 Eki.	Almanya	10:55	Eyl.	Markit PMI İmalat Dışı		56,50	56,50
3 Eki.	Avro Bölgesi	11:00	Eyl.	Markit PMI İmalat Dışı		54,70	54,70
3 Eki.	Avro Bölgesi	11:00	Eyl.	Markit PMI Bileşik		54,20	54,20
3 Eki.	Avro Bölgesi	12:00	Ağu.	Perakende Satışlar- Aylık %		0,20%	-0,20%
3 Eki.	ABD	13:30		Fed Evans konuşması			
3 Eki.	ABD	15:15	Eyl.	ADP İstihdam Raporu		185 Bin	163 Bin
3 Eki.	ABD	16:45	Eyl.	Markit PMI İmalat Dışı			52,90
3 Eki.	ABD	17:00	Eyl.	ISM İmalat Dışı PMI		58,00	58,50
3 Eki.	ABD	21:00		Fed Brainard konuşması			
3 Eki.	ABD	21:15		Fed Mester konuşması			
3 Eki.	ABD	23:00		Fed Başkanı Powell'in konuşması			
3 Eki.	Çin			Çin borsası tatil nedeniyle kapalı olacak.			
4 Eki.	Türkiye	14:30	Eyl.	TÜFE Bazlı Reel Efektif Döviz Kuru			64,82
4 Eki.	ABD	15:30		Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları			214 Bin
4 Eki.	ABD	16:15		Fed Quarles konuşması			
4 Eki.	ABD	17:00	Ağu.	Fabrika Siparişleri		1,00%	-0,80%
4 Eki.	Çin			Çin borsası tatil nedeniyle kapalı olacak.			
5 Eki.	Almanya	09:00	Ağu.	Fabrika Siparişleri- Aylık %			-0,80%
5 Eki.	Almanya	09:00	Ağu.	ÜFE - Aylık %		0,20%	0,20%
5 Eki.	Almanya	09:00	Ağu.	ÜFE - Yıllık %		3,00%	3,00%
5 Eki.	ABD	15:30	Ağu.	Dış Ticaret Dengesi		-50,7 mlr \$	-50,1 mlr \$
5 Eki.	ABD	15:30	Eyl.	Tarım Dışı İstihdam		188 Bin	201 Bin
5 Eki.	ABD	15:30	Eyl.	İşsizlik Oranı		3,80%	3,90%
5 Eki.	Türkiye	17:30	Eyl.	Hazine Nakit Dengesi			-3,7 mlr TL
5 Eki.	ABD	19:40		Fed Bostic konuşması			
5 Eki.	Çin			Çin borsası tatil nedeniyle kapalı olacak.			
8 Eki.	Çin	04:45	Eyl.	Caixin PMI Bileşik			52,00
8 Eki.	Çin	04:45	Eyl.	Caixin PMI İmalat Dışı		51,40	51,50
8 Eki.	Almanya	09:00	Ağu.	Sanayi Üretimi - Aylık %(mevs. düzelt.)			-1,10%
8 Eki.	Almanya	09:00	Ağu.	Sanayi Üretimi - (çalışma günü düzelt.-Yıllık %)			1,10%
9 Eki.	Japonya	02:50	Ağu.	Dış Ticaret Dengesi (BoP Bazlı)			-1 mlr ¥
9 Eki.	Almanya	09:00	Ağu.	Dış Ticaret Dengesi			16,5 mlr €

Kaynak: Bloomberg, TÜİK, Foreks, VKY Araştırma & Strateji

Rapora ulaşmak için [tıklayınız...](#)

Vakıf Yatırım Araştırma ve Strateji

Sezai ŞAKLAROĞLU

Genel Müdür Yardımcısı - Hisse Senedi Strateji, SGMK

Mehmet Emin ZÜMRÜT

Direktör - Hisse Senedi Strateji, SGMK

Selahattin AYDIN

SELAHATTIN.AYDIN@vakifyatirim.com.tr

Müdür

Teknik Strateji, Çimento, Cam, Demir Çelik, Taahhüt, Küçük ve Orta Ölçekli Şirketler

Mehtap İLBİ

MEHTAP.ILBI@vakifyatirim.com.tr

Müdür Yardımcısı

Beyaz Eşya, Otomotiv, Perakende, Gıda-İçecek, Havacılık, Telekomünikasyon, Enerji

Tuğba SAYGIN

TUGBA.SAYGIN@vakifyatirim.com.tr

Kıdemli Analist

Bankacılık, Sigortacılık, GYO

Nazlıcan ŞAHAN

NAZLICAN.SAHAN@vakifyatirim.com.tr

Analist

Makro Ekonomi, Strateji, SGMK

Akat Mah. Ebulula Mardin Cad. No:18 Park Maya Sitesi F-2/A Blok
Beşiktaş 34335 İSTANBUL
+90 212 352 35 77

Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, yatırım ve kalkınma bankaları ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde ve yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Gerek bu yayındaki, gerekse bu yayında kullanılan kaynaklardaki hata ve eksikliklerden ve bu yayındaki bilgilerin kullanılması sonucunda yatırımcıların ve/veya ilgili kişilerin uğrayabilecekleri doğrudan ve/veya dolaylı zararlardan, kâr yoksunluğundan, manevi zararlardan ve her ne şekilde ve surette olursa olsun üçüncü kişilerin uğrayabileceği her türlü zararlardan dolayı Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş. sorumlu tutulamaz.